

ABSTRAK

Nama : Nadiatun Nisa
Program Studi : Manajemen
Judul : Pengaruh Indeks Harga Saham Dunia Terhadap IHSG:
Studi Empiris Pada 5 Indeks Saham Terbesar

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), *NASDAQ Composite*, *Hang Seng Index* (HSI), Nikkei 225, dan EURO STOXX 50 terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) sebagai dampak meningkatnya integrasi pasar modal global. Penelitian menggunakan data sekunder harian periode 5 Januari 2024–29 Juni 2026 yang diperoleh dari *Yahoo Finance* dan *Investing.com*, dengan metode regresi linier berganda menggunakan *Python*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial DJIA dan *NASDAQ Composite* tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG, sedangkan HSI, Nikkei 225, dan EURO STOXX 50 berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG, dengan Nikkei 225 sebagai variabel yang memberikan pengaruh paling dominan. Secara simultan, kelima indeks saham dunia berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Nilai *Adjusted R²* sebesar 0,198 menunjukkan bahwa model mampu menjelaskan 19,8% variasi pergerakan IHSG, sedangkan 80,2% dipengaruhi oleh faktor lain di luar model penelitian. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi investor dan peneliti dalam memahami keterkaitan pasar modal Indonesia dengan pasar saham global.

Kata Kunci: IHSG, DJIA, *NASDAQ Composite*, HSI, Nikkei 225, EURO STOXX 50.

ABSTRACT

Name : Nadiatun Nisa
Study Program : Management
Title : *The Impact of Global Stock Price Indices on the IHSG: An Empirical Study of the 5 Largest Stock Indices*

This study aims to examine the influence of the Dow Jones Industrial Average (DJIA), NASDAQ Composite, Hang Seng Index (HSI), Nikkei 225, and EURO STOXX 50 on the Indonesia Composite Stock Price Index (IHSG) in the context of increasing global capital market integration. The study employs secondary daily data covering the period from January 5, 2024, to June 29, 2026, obtained from Yahoo Finance and Investing.com, and analyzed using multiple linear regression with Python. The results reveal that, partially, the DJIA and NASDAQ Composite have no significant effect on the IHSG, while the HSI, Nikkei 225, and EURO STOXX 50 have a positive and significant effect, with the Nikkei 225 showing the strongest influence. Simultaneously, the five global stock market indices significantly affect the IHSG. The Adjusted R² value of 0.198 indicates that the model explains 19.8% of the variation in the IHSG, while the remaining 80.2% is explained by other factors outside the model. These findings are expected to provide useful insights for investors and future researchers in understanding the relationship between the Indonesian capital market and global stock markets.

Keywords: *Indonesia Composite Stock Price Index (IHSG), Dow Jones Industrial Average (DJIA), NASDAQ Composite, Hang Seng Index (HSI), Nikkei 225, EURO STOXX 50*